

Fors Vand Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk
CVR-nr. 33033346

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

Dirigent

Navn: Rikke Saltoft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Vand Holbæk A/S
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033346
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 70202066
Hjemmeside: www.fors.dk
E-mail: fors@fors.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar:
https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2018.pdf

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand
Michael Brandt
Henrik Gert Correll
Jens Christian Refsgaard
Søren Rasmussen

Direktion

Michael Brandt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Fors Vand Holbæk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.04.2019

Direktion

Michael Brandt
administrerende direktør

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Jens Christian Refsgaard

Søren Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fors Vand Holbæk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Vand Holbæk A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at årsregnskabet for 2018 som beskrevet i note 1, er påvirket af en indregning af regulering af udskudt og aktuel skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle), som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver (POLKA-værdier).

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 09.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Erik Lynge Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at drive vandforsyning i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom, samt sikre en vandforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningssikkerheden, naturen, og som drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets priser fastsættes normalt for et år ad gangen i henhold til vandsektorloven.

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Indvinding, produktion og distribution af drikkevand til private kunder og erhverv i Holbæk
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, tryk-forøgerstationer og ledningsanlæg
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning
- Administration og service til godt 7.500 kunder, herunder miljørådgivning

Fors Vand Holbæk A/S har indgået kontrakt med Fors A/S om at udføre opgaver inden for drift, vedligehold og administration. Desuden udfører Fors A/S anlægsinvesteringer og renoveringsopgaver for selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fors-koncernen omfatter forsyningsselskaberne i Holbæk, Lejre og Roskilde. En samarbejdsmodel hvor de tre ejerkommuner etablerede et fælles holdingselskab, Fors Holding A/S, som ejer, og et fælles serviceselskab, Fors A/S, som leverandør til forsyningsselskaberne. Fors Vand Holbæk A/S er 100 % ejet af Fors Holding A/S.

2018 har båret præg af, at vi har forfulgt en ambition om, at vores kunder ville vælge os, hvis de kunne vælge frit. Vi leverer et produkt, som er en fundamental del af vore kunders dagligdag. Samtidig har vi monopol på vore ydelser. Det forpligter os til at være effektive og gøre det nemt at være kunde. Det gør vi ved at arbejde smartere, lytte til kunderne og levere bæredygtige forsyningsløsninger. Vi kalder det "effektiv forsyning, til for kunden".

Grundlaget for at forfølge denne ambition er vores nuværende strategi med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'. Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. Vi er godt på vej her halvvejs i strategiperioden. En del projekter er i proces, en del er afsluttet og implementeret – så de er blevet en del af vores hverdag.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens Ledelses- og ansvarlighedsrapport, som findes på vores hjemmeside https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2018.pdf

Årets resultat 1.734 t.kr. anses for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 4.018 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2018 og 2017 med og uden indregning af effekt af ændret grundlag for indregning af udskudt skat.

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	13.963	12.207	9.945	16.225
Produktionsomkostninger	<u>(8.331)</u>	<u>(8.104)</u>	<u>(8.331)</u>	<u>(8.104)</u>
	5.632	4.103	1.614	8.121
Administrationsomkostninger	<u>(3.357)</u>	<u>(2.977)</u>	<u>(3.357)</u>	<u>(2.977)</u>
Driftsresultat	2.275	1.126	(1.743)	5.144
Andre finansielle indtægter	59	68	59	68
Andre finansielle omkostninger	<u>(600)</u>	<u>(505)</u>	<u>(600)</u>	<u>(505)</u>
Resultat før skat	1.734	689	(2.284)	4.707
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>2.329</u>	<u>4.018</u>	<u>(1.689)</u>
Årets resultat	1.734	3.018	1.734	3.018

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2019 et resultat på niveau med 2018.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	9.945	16.225
Produktionsomkostninger	3	<u>(8.331)</u>	<u>(8.104)</u>
Bruttoresultat		1.614	8.121
Administrationsomkostninger		<u>(3.357)</u>	<u>(2.977)</u>
Driftsresultat		(1.743)	5.144
Andre finansielle indtægter	4	59	68
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(600)</u>	<u>(505)</u>
Resultat før skat		(2.284)	4.707
Skat af årets resultat	6	<u>4.018</u>	<u>(1.689)</u>
Årets resultat		1.734	3.018
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.734</u>	<u>3.018</u>
		1.734	3.018

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		1.375	2.750
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.375	2.750
Grunde og bygninger		3.604	3.621
Produktionsanlæg og maskiner		111.542	111.607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.255	1.308
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.025	1.035
Materielle anlægsaktiver	8	117.426	117.571
Anlægsaktiver		118.801	120.321
Råvarer og hjælpematerialer		465	677
Varebeholdninger		465	677
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.773	8.874
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		548	0
Andre tilgodehavender		110	122
Tilgodehavende selskabsskat	9	0	464
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.092	2.154
Periodeafgrænsningsposter		24	0
Tidsmæssige forskelle	10	0	4.018
Tilgodehavender		11.547	15.632
Likvide beholdninger		16.807	8.280
Omsætningsaktiver		28.819	24.589
Aktiver		147.620	144.910

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital		2.500	2.500
Overført overskud eller underskud		92.231	90.297
Egenkapital		94.731	92.797
Hensættelser til pensioner o.l.		12.958	13.158
Udskudt skat	11	0	4.018
Hensatte forpligtelser		12.958	17.176
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.848	13.514
Reguleringsmæssige overdækninger		0	3.909
Periodeafgrænsningsposter		9.731	6.100
Langfristede gældsforpligtelser	12	25.579	23.523
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	6.196	1.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.285	1.356
Gæld til tilknyttede virksomheder		632	1.305
Anden gæld		3.791	3.350
Periodeafgrænsningsposter		2.448	3.629
Kortfristede gældsforpligtelser		14.352	11.414
Gældsforpligtelser		39.931	34.937
Passiver		147.620	144.910
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.500	90.297	92.797
Øvrige egenkapitalposter	0	200	200
Årets resultat	0	1.734	1.734
Egenkapital ultimo	2.500	92.231	94.731

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder.

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(1.743)	5.144
Af- og nedskrivninger		3.808	3.907
Regulering af over- og underdækning		4.370	(2.452)
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>1.962</u>	<u>2.446</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.397	9.045
Modtagne finansielle indtægter		59	68
Betalte finansielle omkostninger		(600)	(505)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>464</u>	<u>32</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.320	8.640
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.107)	(5.712)
Modtagne tilslutningsbidrag		<u>3.819</u>	<u>1.447</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.288)	(4.265)
Optagelse af lån		3.000	3.304
Afdrag på lån mv.		<u>(505)</u>	<u>(501)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.495	2.803
Ændring i likvider		8.527	7.178
Likvider primo		<u>8.280</u>	<u>1.102</u>
Likvider ultimo		16.807	8.280

Noter

1. Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 4.062 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Fast bidrag	2.008	1.920
Variable bidrag	11.155	10.842
Tilslutningsbidrag	137	86
Øvrig indtægt	1.015	925
Regulering af over- og underdækning	(4.370)	2.452
	9.945	16.225

I regulering af over-/underdækning er indregnet 4.018 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.375	1.375
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.433	2.532
	3.808	3.907
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	516	581
Administrationsomkostninger	3.292	3.326
	3.808	3.907
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	59	68
	59	68
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	435	342
Øvrige finansielle omkostninger	165	163
	600	505
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	105
Ændring af udskudt skat	(4.018)	1.475
Regulering vedrørende tidligere år	0	109
	(4.018)	1.689

Noter

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.250
Kostpris ultimo	8.250
Af- og nedskrivninger primo	(5.500)
Årets afskrivninger	(1.375)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.875)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.375

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.753	242.913	4.357	1.035
Tilgange	0	2.298	0	2.288
Afgange	0	0	0	(2.298)
Kostpris ultimo	3.753	245.211	4.357	1.025
Af- og nedskrivninger primo	(132)	(131.306)	(3.049)	0
Årets afskrivninger	(17)	(2.363)	(53)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(149)	(133.669)	(3.102)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.604	111.542	1.255	1.025

9. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører sambeskatningsbidrag.

Noter

10. Tidsmæssige forskelle

	2018	2017
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	0	4.018
	<u>0</u>	<u>4.018</u>

Opkrævningsretten vedrører den indregnede udskudte skatteforpligtelse af samme størrelse.

Forfaldstidspunktet er længere end et år. Det faktiske forfaldstidspunkt vil blive kendt i takt med, at skatten bliver betalbar.

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 4.018 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	2018	2017
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(44.667)	9.167
Tilgodehavender	(29)	0
Hensatte forpligtelser	(5.022)	(2.928)
Gældsforpligtelser	(1.199)	(2.221)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	50.917	0
	<u>0</u>	<u>4.018</u>

Bevægelser i året

Primo	4.018
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(4.018)</u>
Ultimo	<u>0</u>

Udskudt skat er reguleret med 4.018 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Skatteaktiv er indregnet i årsrapporten med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen inden for en årrække. Nedskrivning af ikke udnyttet fremgår af "Andre skattepligtige midlertidige forskelle".

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	611	501	15.848	13.257
Reguleringsmæssige overdækninger	5.448	1.187	0	0
Periodeafgrænsningsposter	137	86	9.731	9.322
	6.196	1.774	25.579	22.579

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	212	37
Ændring i tilgodehavender	(397)	2.892
Ændring i leverandørgæld mv.	2.147	964
Andre ændringer	0	(1.447)
	1.962	2.446

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fors Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S, Roskilde
Roskilde Kommune, Roskilde
Holbæk Kommune, Holbæk
Lejre Kommune, Lejre

Noter

Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fors Holding A/S, Roskilde.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Fors Holding A/S, Roskilde.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
18. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har indgået kontrakt med Fors A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægs relateret ydelser. Alle medarbejder i koncernen er ansat i Fors A/S, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er foretaget reksifikation af enkelte poster i balancen og resultatopgørelsen, som er uden resultat effekt.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2018 indregnet en regulering af udskudt skatteforpligtelse på 4.018 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er positiv med 4.018 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsbeløb under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten er derfor 0 t.kr. på årets resultat og egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt udvikling i tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt tidsmæssige forskelle indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til "hvile-i-sig-selv"-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt opgjorte forpligtelse, kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år, som modsvarer opkrævningsrettens udnyttelsesperiode.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standardanskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold, er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier, og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter opkrævningsretten vedrørende indregnede udskudte skatteforpligtelser. Den indregnes med et beløb svarende til den forventede fremtidige opkrævning via taksterne, såfremt den udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar. Opkrævningsretten måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt indtægtsrammer i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelig afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende, i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning, der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.